



भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग II—खण्ड 3—उप-खण्ड (ii)

PART II—Section 3—Sub-section (ii)

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 439]

नई दिल्ली, बुधवार, मई 3, 2006/वैशाख 13, 1928

No. 439]

NEW DELHI, WEDNESDAY, MAY 3, 2006/VAISAKHA 13, 1928

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, 3 मई, 2006

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मर्चेन्ट बैंककार) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2006

का.आ. 640(अ).—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए, एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मर्चेन्ट बैंककार) विनियम, 1992 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात् :—

1. इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मर्चेन्ट बैंककार) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2006 कहा जा सकेगा।
2. वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे।
3. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मर्चेन्ट बैंककार) विनियम, 1992 में, अनुसूची IV, को निम्नलिखित से प्रतिस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :—

"अनुसूची IV

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मर्चेन्ट बैंककार) विनियम, 1992

[विनियम 24क]

1. मर्चेन्ट बैंककार द्वारा बोर्ड को प्रस्तुत किए गए प्रत्येक प्रारूप प्रस्ताव दस्तावेज पर, निम्नलिखित दरों पर फीस प्रभारित की जाएगी :

I. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मर्चेन्ट बैंककार) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2006 के प्रारम्भ से एक वर्ष की कालावधि के लिए

क. सार्वजनिक निर्गम

| निर्गम का आकार, जिसमें अत्याभिदान का आशयित प्रतिधारण सम्मिलित है | फीस की रकम/दर |
|--|---|
| दो करोड़ रुपए से कम या के बराबर | दस हजार रुपए का सपाट प्रभार (रुपए 10,000) |
| दो करोड़ रुपए से अधिक | निर्गम आकार का 0.05 प्रतिशत |

| | | |
|---|--------------------------------|------------------|
| ख. साधिकार निर्गम | | |
| निर्गम का आकार, जिसमें अत्याभिदान का आशयित प्रतिधारण सम्मिलित है | फीस की रकम/दर | |
| चार करोड़ रुपए से कम या के बराबर | दस हजार रुपए का सपाट प्रभार | (रुपए 10,000) |
| चार करोड़ रुपए से अधिक और एक हजार करोड़ रुपए से कम या के बराबर | निर्गम आकार का 0.025 प्रतिशत | |
| एक हजार करोड़ रुपए से अधिक | पच्चीस लाख रुपए का सपाट प्रभार | (रुपए 25,00,000) |
| II. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मर्चेन्ट बैंककार) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2006 के प्रारम्भ से एक वर्ष की समाप्ति के पश्चात् | | |
| क. सार्वजनिक निर्गम | | |
| निर्गम का आकार, जिसमें अत्याभिदान का आशयित प्रतिधारण सम्मिलित है | फीस की रकम/दर | |
| एक करोड़ रुपए से कम या के बराबर | दस हजार रुपए का सपाट प्रभार | (रुपए 10,000) |
| एक करोड़ रुपए से अधिक | निर्गम आकार का 0.1 प्रतिशत | |
| ख. साधिकार निर्गम | | |
| निर्गम का आकार, जिसमें अत्याभिदान का आशयित प्रतिधारण सम्मिलित है | फीस की रकम/दर | |
| दो करोड़ रुपए से कम या के बराबर | दस हजार रुपए का सपाट प्रभार | (रुपए 10,000) |
| दो करोड़ रुपए से अधिक और पांच सौ करोड़ रुपए से कम या के बराबर | निर्गम आकार का 0.05 प्रतिशत | |
| पांच सौ करोड़ रुपए से अधिक | पच्चीस लाख रुपए का सपाट प्रभार | (रुपए 25,00,000) |

- खण्ड 1 के अधीन फीस का भुगतान मर्चेन्ट बैंककार द्वारा बोर्ड को विनियम 24 के अधीन प्रारूप प्रस्ताव दस्तावेज प्रस्तुत करते समय किया जाएगा।
- ऐसे मामले में जहां निर्गम आकार प्रारूप प्रस्ताव दस्तावेज की प्रस्तुति के समय अवधारित नहीं है, मर्चेन्ट बैंककार अनुमानित निर्गम आकार के आधार पर खण्ड 1 के अधीन फीस का भुगतान कर सकेगा।
- यदि मर्चेन्ट बैंककार द्वारा अनुमानित निर्गम आकार पारिणामिक निर्गम आकार से भिन्न होता है और एकद्वारा—
 - मर्चेन्ट बैंककार द्वारा अदा की गई फीस कम पाई जाती है, शेष फीस मर्चेन्ट बैंककार द्वारा कम्पनी अधिनियम, 1956 की धारा 60 के अधीन कम्पनी रजिस्ट्रार के पास अंतिम प्रोस्पेक्टस दाखिल करने के सात दिनों के भीतर अदा की जाएगी; या
 - कोई अधिक भुगतान पाया जाने पर, इसे बोर्ड द्वारा मर्चेन्ट बैंककार को लौटा दिया जाएगा, स्वप्रेरणा से या इस निमित्त मर्चेन्ट बैंककार द्वारा किए गए आवेदन पर।
- फीस का भुगतान “भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड के पक्ष में मुम्बई में संदेय मांगदेय ड्राफ्ट के द्वारा किया जाएगा, या ऐसे मामले में जहां प्रारूप प्रस्ताव दस्तावेज बोर्ड के प्रादेशिक कार्यालय को प्रस्तुत किया जाता है, तो उस शहर में संदेय हो जहां ऐसा प्रादेशिक कार्यालय स्थित है।”

[फा. सं. भाप्रविबो/विकावि/नीप्र/26296/2006]

एम. दामोदरन्, अध्यक्ष

पाद टिप्पण :

- मूल विनियम भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मर्चेन्ट बैंककार) विनियम, 1992, फा. सं. 20/15/एसई/92, 22 दिसम्बर, 1992 को भारत के राजपत्र में प्रकाशित हुए थे।
- भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मर्चेन्ट बैंककार) विनियम, 1992 तत्पश्चात् :—
 - 7 सितम्बर, 1995 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मर्चेन्ट बैंककार) (संशोधन) विनियम, 1995, सं. का.आ. 396(अ), द्वारा
 - 28 नवम्बर, 1995 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (फीस का संदाय) (संशोधन), विनियम, 1995, सं. का.आ. 939(अ), द्वारा
 - 6 जून, 1996 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मर्चेन्ट बैंककार) (संशोधन) विनियम, 1996, फा.सं. भाप्रविबो/एलई-1/9/95, द्वारा

- (घ) 9 दिसम्बर, 1997 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मर्चेन्ट बैंककार) (संशोधन) विनियम, 1997, सं. का.आ. 837(अ), द्वारा
- (ङ) 21 जनवरी, 1999 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मर्चेन्ट बैंककार) (संशोधन) विनियम, 1999, सं. का.आ. 74(अ), द्वारा
- (च) 30 सितम्बर, 1999 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मर्चेन्ट बैंककार) (संशोधन) विनियम, 1999, सं. का.आ. 799(अ), द्वारा
- (छ) 17 नवम्बर, 1999 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मर्चेन्ट बैंककार) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1999, सं. का.आ. 1119(अ), द्वारा
- (ज) 28 मार्च, 2000 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (प्रतिभूति अपीलीय न्यायाधिकरण को अपील) (संशोधन) विनियम, 2000, सं. का.आ. 278(अ), द्वारा
- (झ) 29 मई, 2001 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मध्यवर्तियों द्वारा विनिधान सलाह) (संशोधन) विनियम, 2001, सं. का.आ. 476(अ), द्वारा
- (ञ) 27 सितम्बर, 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (जांच अधिकारी द्वारा जांच करने और शास्ति अधिरोपित करने के लिए प्रक्रिया) विनियम, 2002, सं. का.आ. 1045(अ), द्वारा
- (ट) 1 अक्टूबर, 2003 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मर्चेन्ट बैंककार) (संशोधन) विनियम, 2003, सं. का.आ. 1154(अ), द्वारा
- (ठ) 10 मार्च, 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (उपयुक्त तथा उचित व्यक्ति के लिए मानदण्ड) विनियम, 2004, सं. का.आ. 398(अ), द्वारा
- (ड) 18 अप्रैल, 2006 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मर्चेन्ट बैंककार) (संशोधन) विनियम, 2006, सं. का.आ. (अ), द्वारा संशोधित हुआ था।

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

NOTIFICATION

Mumbai, the 3rd May, 2006

Securities and Exchange Board of India (Merchant Bankers) (Second Amendment) Regulations, 2006

S.O. 640(E).—In exercise of the powers conferred by Section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Merchant Bankers) Regulations, 1992, namely :—

1. These regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Merchant Bankers) (Second Amendment) Regulations, 2006.
2. They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.
3. In the Securities and Exchange Board of India (Merchant Bankers) Regulations, 1992, Schedule IV shall be substituted with the following, namely :—

“SCHEDULE IV

Securities and Exchange Board of India (Merchant Bankers) Regulations, 1992

[Regulation 24A]

1. There shall be charged on every draft offer document submitted by a merchant banker to the Board, a fee at the following rates :

I. For a period of one year from the commencement of the Securities and Exchange Board of India (Merchant Bankers) (Second Amendment) Regulations, 2006

A. Public Issues

| Size of the issue, including intended retention of oversubscription | Amount/Rate of fees |
|---|---|
| Less than or equal to two crores rupees | A flat charge of ten thousand rupees (Rs. 10,000) |
| More than two crores rupees | 0.05 per cent of the issue size |

B. Rights Issues

| Size of the issue, including intended retention of oversubscription | Amount/Rate of fees |
|---|---|
| Less than or equal to four crores rupees | A flat charge of ten thousand rupees (Rs. 10,000) |
| More than four crores rupees and less than or equal to one thousand crores rupees | 0.025 per cent of the issue size |
| More than one thousand crores rupees | A flat charge of twenty five lakhs rupees (Rs. 25,00,000) |

II. After the expiry of one year from the commencement of the Securities and Exchange Board of India (Merchant Bankers) (Second Amendment) Regulations, 2006

A. Public Issues

| Size of the issue, including intended retention of oversubscription | Amount/Rate of fees |
|---|---|
| Less than or equal to one crore rupees | A flat charge of ten thousand rupees (Rs. 10,000) |
| More than one crore rupees | 0.1 per cent of the issue size |

B. Rights Issues

| Size of the issue, including intended retention of oversubscription | Amount/Rate of fees |
|---|---|
| Less than or equal to two crores rupees | A flat charge of ten thousand rupees (Rs. 10,000) |
| More than two crores rupees and less than or equal to five hundreds crores rupees | 0.05 per cent of the issue size |
| More than five hundreds crores rupees | A flat charge of twenty five lakhs rupees (Rs. 25,00,000) |

2. The fees under clause 1 shall be paid by the merchant banker to the Board while submitting the draft offer document under regulation 24.
3. In a case where the issue size is not determined at the time of submission of the draft offer document, the merchant banker may pay fees under clause 1 based on the estimated issue size.
4. If the issue size estimated by the merchant banker differs from eventual issue size and thereby—
 - (a) the fees paid by the merchant banker is found to be deficient, the balance fee shall be paid by the merchant banker within seven days of filing the final prospectus with the Registrar of Companies under Section 60 of the Companies Act, 1956; or
 - (b) any excess fee is found to have been paid, it shall be refunded by the Board to the merchant banker, *suo motu* or an application made by the merchant banker in this behalf.
5. The fees shall be paid by means of a demand draft drawn in favour of 'Securities and Exchange Board of India' payable at Mumbai, or in a case where the draft offer document is submitted to a Regional Office of the Board, payable at the city where such Regional Office is located."

[F. No. SEBI/LAD/DOP/26296/2006]

M. DAMODARAN, Chairman

Footnotes :

1. The principal regulations Securities and Exchange Board of India (Merchant Bankers) Regulations, 1992 were published in the Gazette of India dated 22nd December, 1992 vide F. No. 20/15/SE/92.

2. The Securities and Exchange Board of India (Merchant Bankers) Regulations, 1992 was subsequently amended :

- (a) on 7th September, 1995 by Securities and Exchange Board of India (Merchant Bankers) (Amendment) Regulations, 1995 *vide* No. S.O. 396 (E);
- (b) on November 28, 1995 by Securities and Exchange Board of India (Payment of Fees) (Amendment) Regulations, 1995 *vide* No. S.O. 939 (E);
- (c) on June 6, 1996 by Securities and Exchange Board of India (Merchant Bankers) (Amendment) Regulations, 1996 *vide* F. No. SEBI/LE-I/9/95;
- (d) on December 9, 1997 by Securities and Exchange Board of India (Merchant Bankers) (Amendment) Regulations, 1997 *vide* No. S.O. 837 (E);
- (e) on January 21, 1999 by Securities and Exchange Board of India (Merchant Bankers) (Amendment) Regulations, 1999 *vide* No. S.O. 74 (E);
- (f) on September 30, 1999 by Securities and Exchange Board of India (Merchant Bankers) (Amendment) Regulations, 1999 *vide* No. S.O. 799 (E);
- (g) on November 17, 1999 by Securities and Exchange Board of India (Merchant Bankers) (Second Amendment) Regulations, 1999 *vide* No. S.O. 1119 (E);
- (h) on March 28, 2000 by Securities and Exchange Board of India (Appeal to Securities Appellate Tribunal) (Amendment) Regulations, 2000 *vide* No. S.O. 278 (E);
- (i) on May 29, 2001 by Securities and Exchange Board of India (Investment Advice by Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2001 *vide* No. S.O. 476 (E);
- (j) on September 27, 2002 by Securities and Exchange Board of India (Procedure for Holding Enquiry by Enquiry Officer and Imposing Penalty) Regulations, 2002 *vide* No. S.O. 1045 (E);
- (k) on October 1, 2003 by Securities and Exchange Board of India (Merchant Bankers) (Amendment) Regulations, 2003 *vide* No. S.O. 1154 (E);
- (l) on March 10, 2004 by Securities and Exchange Board of India (Criteria for Fit and Proper Person) Regulations, 2004 *vide* No. S.O. 398 (E);
- (m) on April 18, 2006 by Securities and Exchange Board of India (Merchant Bankers) (Amendment) Regulations, 2006 *vide* No. S.O. (E);

1331 GI/06-2